

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN, KEBIJAKAN PERUSAHAAN  
DAN RISIKO BISNIS TERHADAP *TAX AVOIDANCE***



**Oleh :**

**WIDAWATI  
NPM : 15.1.01.09288**

**Program Studi : Akuntansi**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)**

**SURABAYA**

**2019**

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN, KEBIJAKAN  
PERUSAHAAN DAN RISIKO BISNIS TERHADAP *TAX*  
*AVOIDANCE***

**Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat  
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi  
Program Studi: Akuntansi  
Konsentrasi: Akuntansi Sektor Publik**

**Oleh:**

**WIDAWATI**

**NPM : 15.1.01.09288**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)  
SURABAYA  
2019**

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN, KEBIJAKAN  
PERUSAHAAN DAN RISIKO BISNIS TERHADAP *TAX*  
*AVOIDANCE***

**Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat  
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi  
Program Studi: Akuntansi  
Konsentrasi: Akuntansi Sektor Publik**

**Oleh:**

**WIDAWATI**

**NPM : 15.1.01.09288**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)  
SURABAYA  
2019**

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN, KEBIJAKAN  
PERUSAHAAN DAN RISIKO BISNIS TERHADAP *TAX*  
AVOIDANCE**

Dipersiapkan dan Disusun oleh:

**WIDAWATI**

**NPM : 15.1.01.09288**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji

Pada tanggal 18 Mei 2019

**Susunan Tim Penguji:**

**Ketua : Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA.**

**Anggota : 1. Anang Subardjo, S.E., M.M.**

**2. Farida Idayati, S.E., M.S.A.**

**Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima**

**Oleh:**

**Dosen Pembimbing,**

**Ketua Program Studi S1 Akuntansi,**

**Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA.**

**Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA.**



**Ketua STIESIA**

**Dr. Nur Fadjrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA.**

## PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : WIDAWATI

N.P.M : 15.1.01.09288

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN, KEBIJAKAN PERUSAHAAN  
DAN RISIKO BISNIS TERHADAP TAX AVOIDANCE**

dan dimajukan untuk diuji pada tanggal 18 Mei 2019, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang sama akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 18 Mei 2019

Yang membuat pernyataan,



WIDAWATI

## DAFTAR RIWAYAT HIDUP

### A. MAHASISWA

Nama : Widawati  
NPM : 15.1.01.09288  
Program Studi : Akuntansi  
Tempat/ Tanggal Lahir : Tulungagung, 28 Desember 1997  
Agama : Islam  
Jumlah Saudara/ Anak ke : 1 / 1  
Alamat Rumah : Ds. Rejosari Kec. Kalidawir Tulungagung  
Status : Belum Menikah

### B. ORANG TUA

Nama : Wiyanto  
Alamat Rumah : Ds. Rejosari Kec. Kalidawir Tulungagung  
Alamat Kantor : -  
Pekerjaan : Wiraswasta

### C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD : SD NEGERI 4 Kalibatur tahun 2008
2. Tamat SMP : SMP NEGERI 2 Kalidawir tahun 2011
3. Tamat SMA : SMA NEGERI 1 Kalidawir tahun 2014
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Surabaya	I-VIII	2015 – 2019	Program Studi Strata I Akuntansi

### D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat	Jabatan
2016 - 2019	CV. Sempurna	-	Admin Pajak

Dibuat dengan sebenarnya

Widawati



## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Alhamdulillah, Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah Subhanahu Wa Ta'ala atas segala rahmat dan karunia-Nya, dan shalawat serta salam tidak lupa dipanjatkan kepada junjungan Nabi Muhammad Shallahu Alaihi Wasallam yang memberikan keteladanan bagi umatnya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian yang berjudul **“Pengaruh Struktur Kepemilikan, Kebijakan Perusahaan dan Risiko Bisnis terhadap *Tax Avoidance*”**.

Penyusunan skripsi ini ditujukan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar sarjana ekonomi program studi Akuntansi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya. Penulis menyadari bahwa dalam proses penyusunan karya ilmiah ini tidak lepas dari banyaknya dukungan, bimbingan, serta bantuan dari pihak-pihak terkait, sehingga pada kesempatan ini dengan rasa tulus penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada yang terhormat;

1. Keluarga saya tercinta, untuk kedua orang tua saya, Ibu “Jumi” dan Ayah “Wiyanto” yang senantiasa memberikan doa serta dukungannya sehingga skripsi ini dapat berjalan dengan lancar dan penuh semangat.
2. Dr. Nur Fadrijh Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
3. Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya dan selaku Dosen Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga dan pikiran untuk memberi saran, bimbingan, motivasi dengan penuh kesabaran, sehingga penelitian ini dapat terselesaikan dengan baik.
4. Dr. Kurnia, S.E., M.Si., Ak., CPA., CA. selaku dosen wali yang telah banyak membantu dalam memberikan pengarahan pada setiap perwalian berlangsung selama perkuliahan.

5. Bapak dan Ibu Dosen beserta seluruh staff Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya yang telah memberikan ilmu dan pengalaman yang sangat berharga kepada penulis.
6. Sahabat-sahabat saya tercinta yang senantiasa memberikan semangat dan dukungan : Ocharina Silsiana Rachmah, Ardita Qurba Firdaus Pakki, Anniya Fatimah, Yessy Ratnasari, Vita Anggraini, Meylia Purnama Sari, Annisa Qusnulkhottim Indah Ningrum, Mentary Wahyu Adi Priyanti, Nurur Rohmah, Vinnie Puspitasari, Theresia Ayu Oktavia. Terima kasih sudah membantu, menemani, mendorong dan mendo'akan selalu yang terbaik buat saya, sehingga mendorong motivasi dan semangat yang kuat dalam penyelesaian skripsi ini.
7. Semua teman seperjuangan selama menempuh perkuliahan di Sax-1. Terimakasih atas semangat dan kekompakannya yang luar biasa, sehingga bersama-sama memberikan kekuatan dalam proses penyelesaian skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih banyak kekurangan dan masih jauh dari sempurna untuk itu diharapkan saran dan kritik yang sifatnya membangun guna sempurnanya skripsi ini, serta diharapkan skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Surabaya, 18 Mei 2019

Widawati



## DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI .....	i
HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI.....	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI .....	iv
HALAMAN PERNYATAAN .....	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
ABSTRAK .....	xvi
ABSTRACT.....	xvii
 <b>BAB 1 : PENDAHULUAN .....</b>	 <b>1</b>
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	10
1.3 Tujuan Penelitian .....	10
1.4 Manfaat Penelitian .....	11
1.5 Ruang Lingkup Penelitian.....	12
 <b>BAB 2 : TINJAUAN TEORITIS DAN PENGEMBANGAN</b>	
<b>HIPOTESIS .....</b>	<b>13</b>
2.1 Tinjauan Teoritis .....	13
2.1.1 Teori <i>Pecking Order</i> .....	13
2.1.2 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	15

2.1.3	<i>Tax Avoidance</i> .....	16
2.1.4	Kepemilikan Institusional .....	18
2.1.5	Kepemilikan Manajerial .....	19
2.1.6	Kepemilikan Asing .....	20
2.1.7	Keputusan Pendanaan .....	21
2.1.8	Keputusan Investasi .....	22
2.1.9	Keputusan Operasional .....	23
2.1.10	Risiko Bisnis .....	23
2.2	Rerangka Pemikiran.....	24
2.3	Pengembangan Hipotesis .....	26
2.3.1	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	26
2.3.2	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	27
2.3.3	Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	28
2.3.4	Pengaruh Keputusan Pendanaan terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	29
2.3.5	Pengaruh Keputusan Investasi terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	30
2.3.6	Pengaruh Keputusan Operasional terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	31
2.3.7	Pengaruh Risiko Bisnis terhadap <i>Tax Avoidance</i> ....	32
<b>BAB 3</b>	<b>: METODE PENELITIAN</b> .....	34
3.1	Jenis Penelitian dan Gambaran dari Populasi Penelitian ....	34
3.2	Teknik Pengambilan Sampel .....	34
3.3	Teknik Pengumpulan Data.....	40
3.4	Variabel dan Definisi Operasional Variabel .....	40

3.4.1 Variabel Dependen .....	41
3.4.2 Variabel Independen .....	41
3.5 Teknik Analisis Data.....	43
3.5.1 Analisis Deskriptif .....	44
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	44
3.6 Pengujian Kelayakan Model Penelitian .....	47
3.7 Pengujian Hipotesis .....	49
<b>BAB 4 : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>50</b>
4.1 Hasil Penelitian Penelitian .....	50
4.1.1 Gambaran Umum Sampel.....	50
4.1.2 Hasil Analisis Deskriptif.....	51
4.1.3 Hasil Analisis Data .....	53
4.1.4 Analisis Regresi Linier Berganda .....	59
4.1.5 Pengujian Kelayakan Model Hipotesis.....	60
4.1.6 Pengujian Hipotesis (Uji Statistik t) .....	62
4.2 Pembahasan.....	66
4.2.1 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	66
4.2.2 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	67
4.2.3 Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	68
4.2.4 Pengaruh Keputusan Pendanaan terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	69
4.2.5 Pengaruh Keputusan Investasi terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	70
4.2.6 Pengaruh Keputusan Operasional terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	71

4.2.7 Pengaruh Risiko Bisnis terhadap <i>Tax Avoidance</i> .....	72
<b>BAB 5 : PENUTUP</b> .....	74
5.1 Simpulan .....	74
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	76
5.3 Saran .....	77
JADWAL PENELITIAN.....	79
DAFTAR PUSTAKA .....	80
LAMPIRAN.....	85



## DAFTAR TABEL

Tabel	Hal
1. Teknik Pengambilan sampel .....	36
2. Perusahaan yang Menjadi Sampel .....	37
3. Kriteria Pengambilan Keputusan Durbin-Watson .....	46
4. Proses Pemilihan Sampel .....	50
5. Analisis Statistik Deskriptif .....	51
6. Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov .....	55
7. Hasil Uji Multikolinearitas .....	56
8. Hasil Uji Autokorelasi .....	57
9. Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	58
10. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda .....	60
11. Hasil Uji <i>Goodness of Fit</i> /Uji F .....	61
12. Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	62
13. Hasil Uji t .....	63

## DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
1. Rerangka Pemikiran .....	25
2. Normal Probability Plot .....	187

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Rekapitulasi Data .....	85
2. Daftar Perhitungan Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, dan Kepemilikan Asing.....	98
3. Daftar Perhitungan <i>Debt Equity Ratio</i> dan Keputusan Investasi .....	120
4. Daftar Perhitungan <i>Cash Effective Tax Rate</i> dan <i>Operating Profit Margin</i> .....	139
5. Daftar Perhitungan Risiko Bisnis.....	158